



Thomas Freiberger und Franz P. Wamsler (von links)

„Das Wichtigste ist ein disziplinierter Investmentplan“

In Zeiten verunsicherter Finanzmärkte stellen sich viele Anleger die Frage, wie sie ihr Vermögen individuell und krisensicher anlegen können. Wir haben zu diesem Thema Franz P. Wamsler von der traditionsreichen Münchener Vermögensverwaltung Wamsler & Co interviewt.

Herr Wamsler, Sie bezeichnen sich als unabhängiger Vermögensverwalter. Was versteht man darunter?

Der unabhängige Vermögensverwalter entwickelt sich seit 10 Jahren in Deutschland als eigenständiger Beruf, wie Banken reguliert durch die Finanzaufsicht. Die Beratung und Verwaltung von Vermögen findet zunehmend außerhalb traditioneller Banken statt, die zunehmend zu umsatzgetriebenen Vertriebsorganisationen werden.

Was unterscheidet Ihre Vermögensverwaltung von anderen Anbietern?

Wir sehen uns nah dem Berufsbild vieler akademisch geprägter freier Berufe, wie Steuerberater oder Anwälte. Wir sind frei von Interessenkonflikten. Unsere Entlohnung hängt nicht an dem Verkauf von Produkten, sondern ist an unsere Beratungs- und Verwaltungsleistung gekoppelt. Des Weiteren beschäftigen wir uns intensiv mit der akademischen Forschung und sind einer der wenigen Vermögensverwalter in Deutschland, der auf dem Stand der heutigen Wissenschaft arbeitet.

Behaupten nicht all Ihre Mitbewerber, viel Zeit in Forschung zu investieren?

Ein Großteil der in Deutschland angebotenen Anlageberatung und Vermögensverwaltung entspricht nicht dem, was die Wissenschaft seit über 50 Jahren erforscht hat. Es ist einfacher mit dem Strom zu schwimmen, neuste Erkenntnisse abzulehnen und einem Kunden nicht zu widersprechen. Wir widersprechen und räumen mit Missverständnissen auf. Wir erklären unseren Kunden die Funktionsweise der Finanzmärkte.

Ich komme zu Ihnen und möchte Geld anlegen. Angesichts der Nachrichten bin ich völlig verunsichert und überfordert. Wie gehen Sie vor?

Viele Anleger verschwenden zu viel ihrer kostbaren Zeit, um die Tagesnachrichten zu verfolgen. Nachrichten sind „Schnee von gestern“ und bereits in den Börsenkursen verarbeitet. Spekulieren Sie auch nicht darüber, was sein könnte und verlassen Sie sich nicht auf Ihr „Bauchgefühl“, denn dies ist nur zufällig richtig. Verwenden Sie Ihre Zeit sinnvoll, um das anzugehen, das Sie beeinflussen können, vor allem eine Investmentplanung. Dazu gehören Ihr Beruf, Ihr Unternehmen und

Ihre illiquiden Vermögensteile, wie Immobilien und sonstige unternehmerische Beteiligungen. Uns ist es wichtig, die Klumpenrisiken herauszuarbeiten. Vermögen entsteht durch Konzentration auf Ihren Beruf oder Ihr Unternehmen. Vermögen wird leider auch durch Konzentration vernichtet. Und unsere Aufgabe als Vermögensverwalter ist es, Vermögen oft über Generationen hinweg zu erhalten. Dazu gehört unbedingt ein vernünftig aufgestelltes Wertpapierportfolio.



Das sehen manche jedoch kritisch...

Ein gut strukturiertes Wertpapierportfolio ist das Element zur langfristigen Sicherung von Vermögen. Im Aktienbereich sind wir unmittelbar in ungefähr 10.000 einzelnen Aktien weltweit investiert. Sie können in keiner anderen Art der Vermögensanlage Risiken so gut diversifizieren. So können Sie Klumpenrisiken in anderen Vermögensbereichen ausgleichen. Die Aufteilung in Aktien und Renten bestimmt die langfristige Wertentwicklung Ihres Portfolios. Im Rahmen unserer Investmentplanung stimmen wir diese Struktur individuell auf Sie ab.

Und nun das Allerwichtigste: Sie müssen mit Disziplin Ihren Investmentplan umsetzen. Eine höhere langfristige Rendite kann nur durch Erhöhen des Risikos im Portfolio erzielt werden. Wer Ihnen mehr Rendite ohne mehr Risiko „verkaufen“ will, liegt falsch. Das führt selbstverständlich zu Schwankungen Ihres Portfolios und lässt Kunden manchmal an einem guten Investmentplan zweifeln. Da kommen wir als Ihr „Vermögensbegleiter“ ins Spiel. Denn eine erfolgreiche Vermögensanlage scheitert meist am Menschen selbst. Deshalb der einzige Tipp, den ich Ihnen gebe: Suchen Sie sich einen Vermögensverwalter, der Sie durch alle Bewegungen der Finanzmärkte führt. Er muss Ihre Disziplin einfordern, einen Investmentplan durchzuhalten!



**Wamsler & Co.
Vermögensverwaltung GmbH
Maffeistrasse 4,
80333 München**

**Tel. 089/2323998-0
E-Mail: info@wamslervv.de
Web: www.wamslervv.de**